



Zsuzsanna Iwanicka
Główny Ekolog
Centrum Biznesowe w Krakowie



Finansowanie inwestycji energetyki odnawialnej – różne modele biznesowe, dedykowane produkty bankowe

Kraków, 25 listopada 2019

II. Forum Energetyki Rozproszonej



Mechanizmy wpływające na rozwój inwestycji energetyki odnawialnej



WYMAGANIA REGULACYJNE

- Utrzymanie obowiązkowego udziału energii z OZE w bilansie energetycznym
- Stała tendencja wzrastającego udziału energii z OZE w regulacjach UE



SYSTEMY ZACHĘT

- System aukcyjny i systemy FIT/FIP oraz mechanizm opustów – wsparcie operacyjne określone w Ustawie o OZE
- Fundusze krajowe oraz unijne wspierające realizację inwestycji



CZYNNIKI RYNKOWE

- Wzrost globalnego popytu na inwestycje proekologiczne
- Poprawa efektywności instalacji



WZRASTAJĄCA ŚWIADOMOŚĆ SPOŁECZNA

Wśród czynników sprzyjających rozwojowi zielonych przedsięwzięć coraz istotniejsza będzie społeczna eko-świadomość (efektywność energetyczna, zalety energii odnawialnej, popularyzacja nowych technologii)



Modele biznesowe – decyzja inwestora, dostosowane podejście Banku

Przedsięwzięcia OZE mogą być realizowane przez:

- spółkę celową powołaną dla produkcji energii z OZE i jej sprzedaży:
 - z wykorzystaniem funkcjonujących systemów wsparcia – **AUKCJE, FIT, FIP,**
 - **w formule kontraktów Corporate PPA,**
 - z wykorzystaniem kontraktów giełdowych,
- podmiot realizujący produkcję energii głównie **dla potrzeb własnych,**
- **klienta indywidualnego,** która chce zaspokoić własne potrzeby w zakresie produkcji energii elektrycznej i energii ciepłej.



Finansowanie OZE – ocena źródeł spłaty

W każdym przypadku podejście Banku do oceny zdolności do spłaty zobowiązań będzie odpowiednio inne:

- **Spółka celowa** – biznesplan oparty na przychodach ze sprzedaży energii w wybranym systemie wsparcia lub rynkowo,
- **Działający przedsiębiorca** – ocena korzyści wynikających z uzyskanych oszczędności, wspomagająco – ocena wyników działania podmiotu,
- **Klient indywidualny** – uzyskiwane dochody muszą zagwarantować obsługę zadłużenia.



Podstawowe założenia oceny projektów aukcyjnych

System aukcyjny

Ustawa o OZE wprowadziła system wsparcia produkcji energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, w którym wytwórca, którego oferta wygra aukcję uzyskuje prawo do pokrycia ujemnego salda przez Zarządcę Rozliczeń .

Bank analizuje projekty:

- przed przystąpieniem do aukcji, w celu wstępnego zabezpieczenia źródeł finansowania realizacji projektu,
- po przeprowadzeniu aukcji - w celu pozyskania finansowania projektu, który wygrał aukcję.

Podstawowym parametrem rzutującym na opłacalność inwestycji (obok ceny) jest wielkość produkcji energii - zasady oceny Bank dostosowuje do rodzaju technologii.



Podstawowe założenia oceny projektów w systemach FiT/FiP

System stałych taryf (FiT) i kontraktów FiP

W przypadku wytwórców, którzy planują korzystać z systemu FIT albo FIP, **Bank podejmuje warunkową decyzję kredytową**, a uruchamia środki po uzyskaniu zaświadczenia Prezesa URE o możliwości sprzedaży zadeklarowanej ilości energii we wskazanym w deklaracji systemie wsparcia i czasie.

Bank analizuje projekty:

- Dla systemu FiT – w oparciu o przychody wynikające z założonej ilości energii i ceny równej **95%** ceny referencyjnej,
- Dla systemu FiP – w oparciu o cenę równą **95%** ceny referencyjnej z uwzględnieniem ryzyka analogicznie jak w systemie aukcyjnym, z wyłączeniem ryzyka kary za niedotrzymanie deklarowanej ilości energii.

Podstawowym parametrem (analogicznie jak w aukcji) jest wielkość produkcji energii – zasady oceny Bank dostosowuje do rodzaju technologii.



Podstawowe założenia oceny projektów z rynkową sprzedażą energii

W przypadku gdy inwestor (SPV) realizuje inwestycję i podejmuje decyzję o nie przystąpieniu do systemu aukcyjnego i **sprzedaży energii na warunkach rynkowych** ocena zdolności kredytowej bazuje na dwóch podstawowych parametrach:

- **wielkość produkcji energii**
 - *zasady oceny Bank dostosowuje do rodzaju technologii (analogicznie jak w pozostałych przypadkach),*
- **ceny energii:**
 - *wynikające z zawartych kontraktów na okres trwania kontraktu – jeśli Klient posiada zawarte kontrakty,*
 - *wynikające z prognoz Banku w okresie kredytowania przekraczającym okres zawartych kontraktów – jeśli Klient posiada zawarte kontrakty na okres krótszy niż okres kredytowania.*



Podstawowe założenia oceny projektów z kontraktem typu „Corporate PPA”

W przypadku gdy inwestor (SPV) realizujący inwestycję przedstawi **długoterminowy kontrakt sprzedaży energii do wskazanego podmiotu (Corporate PPA)** ocena zdolności kredytowej bazuje na:

- **wielkość produkcji energii** - zasady oceny Bank dostosowuje do rodzaju technologii (analogicznie jak w pozostałych przypadkach),
- **formule dotyczącej ceny energii** - wynikającej z zawartego kontraktu (cena stała, cena oparta o parametr giełdowy, inne rozwiązanie),
- **wiarygodności partnera** - ocenie jego ratingu (ryzyko firmy), profilu działania (ryzyko branży).

Taka ocena jest kluczowa zarówno dla Spółki OZE, jak i dla Banku w kontekście wypłacalności partnera.

Kontrakty typu „Corporate PPA” mogą stanowić alternatywę do sprzedaży energii w systemie aukcyjnym lub być uzupełnieniem sprzedaży energii w systemie aukcyjnym.



Finansowanie OZE – kredyt inwestycyjny

Kredyt inwestycyjny to długi okres kredytowania

tym samym możliwość rozłożenia kosztów inwestycji w czasie oraz poprawa płynności firmy poprzez uwolnienie środków własnych na potrzeby obrotowe.

Warunki finansowania dostosowywane są do specyfiki inwestycji OZE oraz zdolności kredytowej, bazującej na produkcji energii.

Kwota:

Finansowanie
do 80% wartości
inwestycji

Oprocentowanie:

uzależnione
od ratingu firmy

Okres:

Nawet do 20 lat

Środki mogą być przeznaczone między innymi na następujące cele:

- zakup gruntu, nieruchomości, środków trwałych (w przypadku OZE – tylko nowe urządzenia),
- budowę, rozbudowę, modernizację,
- refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez inny bank,
- refinansowanie nakładów poniesionych na realizację inwestycji ze środków własnych .

Dodatkowe parametry

- dla projektów, w których planowane zaangażowanie przekracza 10 mln PLN wymagane jest zawarcie umowy z niezależnym Doradcą Technicznym,
- umowa kredytowa określa zasady tworzenia rachunków rezerw oraz wykorzystania nadwyżki przychodów.



Finansowanie OZE – kredyt inwestycyjny uzupełniający i kredyt pomostowy

Przeznaczenie kredytu

- finansowanie uzupełniające – projekty współfinansowane ze środków krajowych i unijnych NFOŚiGW lub WFOŚiGW.

Kwota kredytu

- **Uzupełniający:** do 95% wartości przedsięwzięcia lub do 100% w przypadku dofinansowania z programów pomocowych na poziomie min. 70% kosztów projektu i ratingu nie gorszego niż 9.
- **Pomostowy:** do 100 % wartości dofinansowania NFOŚiGW lub WFOŚiGW.

Okres finansowania

- do 20 lat, w przypadku dofinansowania ze środków Funduszy, jednak nie dłuższy niż okres zwrotu środków do NFOŚiGW lub WFOŚiGW lub okres wypłaty dopłat Donatora

Karencja kapitału

- max. 12 miesięcy lub ustalona indywidualnie w przypadku inwestycji o długim okresie realizacji, nie dłuższa niż 3 miesiące po zakończeniu zadania
- bez karencji w spłacie odsetek.

Prowizje i opłaty

- zgodnie z Taryfą opłat i prowizji lub zgodnie ze złożoną ofertą, w przypadku udzielania kredytu zgodnie z Ustawą Prawo zamówień publicznych.



Finansowanie inwestycji proekologicznych

Kredyt EkoOszczędny - Finansowanie w oparciu o spłatę z oszczędności

- Finansowanie realizowanego przez klienta przedsięwzięcia o charakterze proekologicznym, którego **celem jest**:
 - zmniejszenie np. zużycia surowca, energii elektrycznej i ciepłej czy wody
 - zmniejszenie opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska,
 - zmniejszenie kosztów produkcji ponoszonych w związku z składowaniem i zagospodarowaniem odpadów, oczyszczaniem ścieków, uzdatnianiem wody,
 - uzyskanie innych efektów ekologicznych przynoszących oszczędności
- Wysokość kredytu: **do 100%** wartości przedsięwzięcia netto
- Okres kredytowania: **do 10 lat**



Gwarancja BGK FG POIR (BIZNESMAX) z Dotacją

Z Gwarancji mogą skorzystać:

- Mikro - mali i średni przedsiębiorcy (ESCO jeśli MŚP) realizujący inwestycje o charakterze innowacji proekologicznej z efektem ekologicznym.

Gwarancja spłaty kredytu: - bezpłatna
gwarancja do 80% kapitału kredytu

Dopuszczalna formy pomocy, okres i kwota

Gwarancji: **Produkcja z OZE**

na sprzedaż

na potrzeby własne

de minimis

de minimis albo RPI

- RPI - max 2,5 mln EUR do 20 lat (z zastrzeżeniem, że inwestycja nie uzyska dotacji)
- de minimis - max. 2,2 mln PLN do 15 lat (zależnie od kursu PLN/EUR i dostępnego limitu de minimis)

Dopłata do odsetek:

Przedsiębiorca, który prawidłowo wykorzysta kredyt otrzyma dotację refundującą zapłacone odsetki

- obejmuje max. okres 3 lat od daty uruchomienia kredytu
- wyliczana jest jako określony % (max 5%, od 2021 3,33%) kwoty kapitału kredytu za każdy rok okresu kredytowania objętego dopłatą
- kwota zwrotu odsetek nie może przekroczyć kwoty odsetek naliczonych i zapłaconych za okres objęty wnioskiem
- jest formą pomocy de minimis





Oferta kredytowa dla osób fizycznych- EkoKredyt PV

Szybki, prosty proces

- wniosek składany w placówce Banku,
- szybka decyzja kredytowa, standardowy proces oceny inwestycji i zdolności kredytowej wnioskodawców, akceptujemy różne źródła dochodów: umowę o pracę, mianowanie, powołanie, kontrakt menadżerski, działalność gospodarczą, emeryturę, rentę, umowy cywilnoprawne.

Zalety

- długi okres kredytowania (do 10 lat lub do 20 lat przy zakupie urządzeń od firmy partnerskiej Banku),
- wysoka kwota kredytu (do 250 tys zł),
- uproszczone formy zabezpieczenia,
- możliwość skorzystania z ulgi termomodernizacyjnej.

Do 31 stycznia 2020 w ramach Promocji "Energia ze Słońca" dla EkoKredytu PV obowiązują **specjalne warunki cenowe:**

- Oprocentowanie zmienne: **WIBOR 12M + 2 p .p. marży,**
- Prowizja **4,5 %.**



BOŚ – jedyny Bank w Polsce wyspecjalizowany w finansowaniu ochrony środowiska

EFEKTY PONAD 28 LAT DZIAŁANIA:



Około **20,2 mld PLN** udzielonych kredytów proekologicznych.

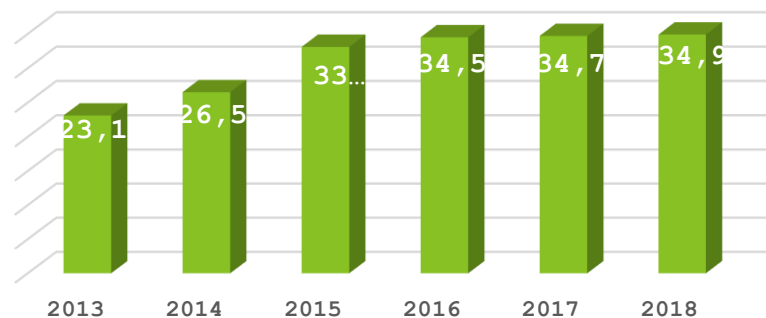


Łączna wartość inwestycji proekologicznych współfinansowanych przez Bank to ok. **51,1 mld PLN**.

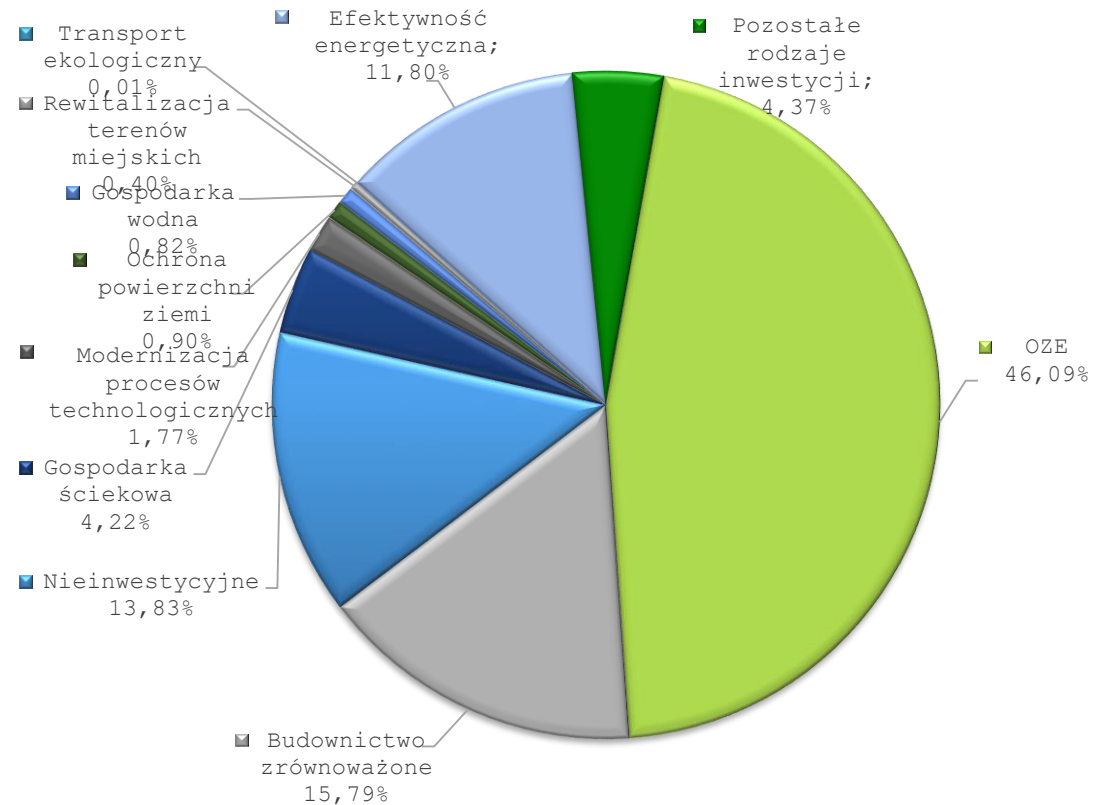


Łączna liczba sfinansowanych przedsięwzięć proekologicznych to ok. **80 tys.**

Udział salda kredytów proekologicznych w saldzie kredytowym Banku ogółem:



STRUKTURA ZADŁUŻENIA PROEKOLOGICZNEGO W PODZIALE NA RODZAJE INWESTYCJI W 2018 R.





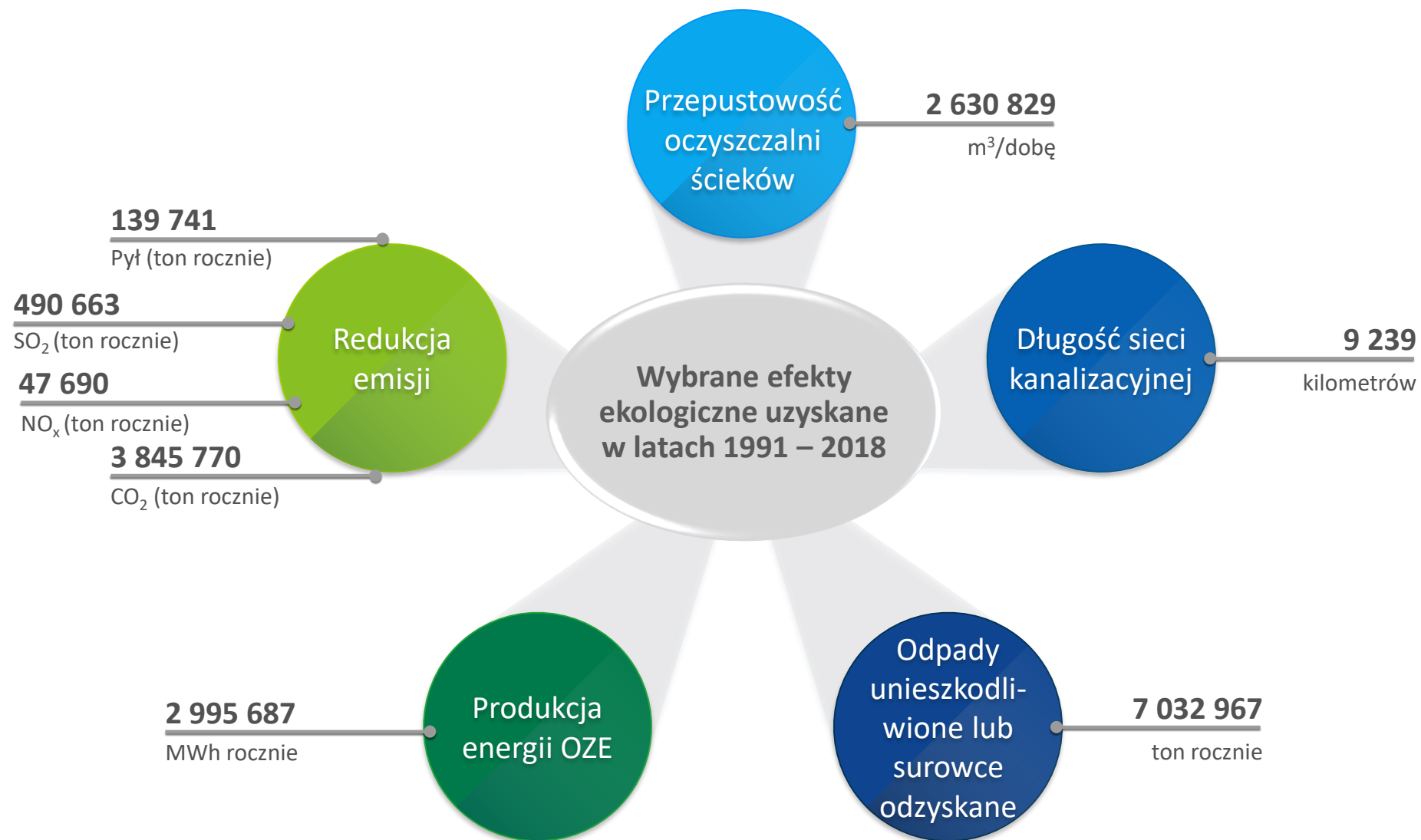
Bank Ochrony Środowiska – doświadczenie w finansowaniu OZE

Kredyty udzielone przez BOŚ S.A. na inwestycje związane z odnawialnymi źródłami energii w okresie 1991 - 31.12.2018

Rodzaj inwestycji OZE	Liczba [szt.]	Kwota [tys. zł]
Elektrownie wiatrowe	127	3 599 928
Kolektory słoneczne	13 833	280 711
Pompy ciepła	2 765	167 779
Kotły opalane biomasą	1 147	145 826
Biogaz	18	95 041
Produkcja biopaliw	29	94 964
Fotowoltaika	4 230	152 491
Małe elektrownie wodne	80	44 315
Geotermia (+przylacza)	2	7 005
Łącznie	22 231	4 588 060



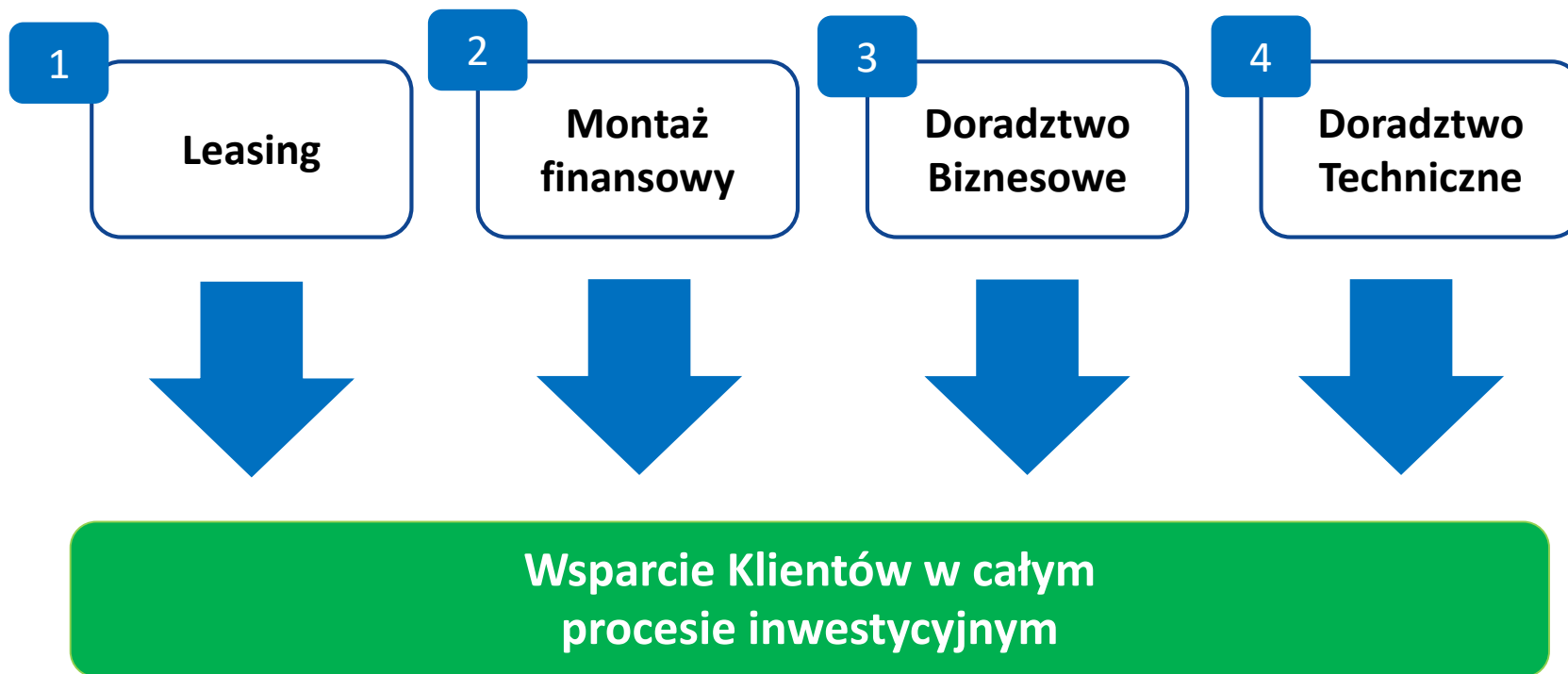
Bank Ochrony Środowiska – efekty ekologiczne inwestycji





W grupie BOŚ – Spółka BOŚ EkoProfit

BOŚ Eko Profit S.A. jest spółką o charakterze leasingowym i doradczo – inwestycyjnym, która świadczy kompleksowe usługi dla przedsiębiorców w czterech kluczowych obszarach:





Oferta BOŚ Eko Profit S.A.

BOŚ Eko Profit pełni funkcję integratora w efektywnym wydatkowaniu środków Banku oraz będących w dyspozycji NFOŚiGW, WFOŚiGW, PARP, RPO:

- posiada kompetencje do finansowej i technicznej analizy zasadności realizacji inwestycji,
- organizuje montaż finansowy pilotażowych projektów proekologicznych z wykorzystaniem środków Banku i funduszy,
- dokonuje analizy i weryfikacji projektów inwestycyjnych na etapie udzielania finansowania, a następnie prowadzi monitoring techniczny i finansowy realizacji inwestycji.

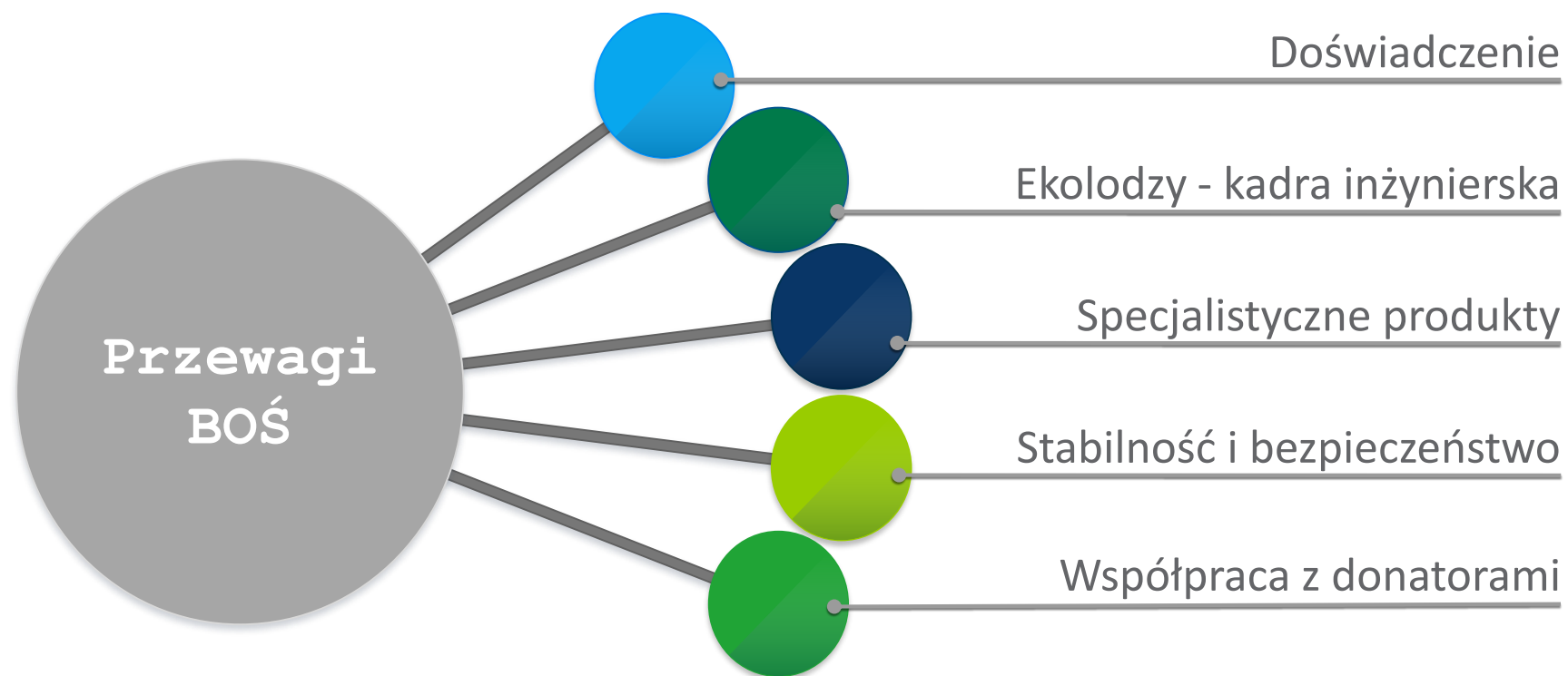
BOŚ Eko Profit prowadzi projekty m.in. w następujących obszarach

- Sektor MŚP: **klienci zainteresowani finansowaniem projektów OZE,**
- Sektor energetyczny, ciepłowniczy: wytwórcy energii i ciepła, odbiorcy energii i ciepła, zainteresowani inwestycjami zmniejszającymi zużycie i zapotrzebowania na energię,
- Innowacje: aranżowanie finansowania z wykorzystaniem produktów BOŚ, środków NFOŚiGW, środków UE.



Przewagi konkurencyjne Grupy Kapitałowej BOŚ

Kilka istotnych czynników decyduje o pozycji BOŚ na rynku finansowania ochrony środowiska w Polsce





Dziękuję za uwagę

Zsuzsanna Iwanicka
Główny Ekolog Banku Ochrony Środowiska
zsuzsanna.iwanicka@bosbank.pl